
AKJ INDUSTRI ApS

Brøndgade 20, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 36 08 82 49

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 17/5 2024

Kasper Jacobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 15 |
| Noter til årsregnskabet | 16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for AKJ INDUSTRI ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. maj 2024

Direktion

Jens Erhardt Moestrup Rasmussen
direktør

Anders Moestrup Rasmussen
direktør

Kasper Billy Rosthøj Jacobsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AKJ INDUSTRI ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AKJ INDUSTRI ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 17. maj 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

René Daniel Poulsen
statsautoriseret revisor
mne48524

Selskabsoplysninger

Selskabet

AKJ INDUSTRI ApS
Brøndgade 20
4000 Roskilde

CVR-nr: 36 08 82 49

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 12. september 2014

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Roskilde

Direktion

Jens Erhardt Moestrup Rasmussen
Anders Moestrup Rasmussen
Kasper Billy Rosthøj Jacobsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | |
|--|---------|---------|
| | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | |
| Resultat | | |
| Resultat af primær drift | 27.496 | 8.219 |
| Resultat af finansielle poster | -2.625 | -527 |
| Årets resultat | 19.000 | 5.436 |
| Balance | | |
| Balancesum | 167.696 | 143.599 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 8.551 | 41.114 |
| Egenkapital | 56.598 | 38.436 |
| Pengestrømme | | |
| Pengestrømme fra: | | |
| - driftsaktivitet | 21.612 | 28.676 |
| - investeringsaktivitet | -5.336 | -40.410 |
| - finansieringsaktivitet | -2.662 | 19.588 |
| Årets forskydning i likvider | 13.614 | 7.854 |
| Antal medarbejdere | 93 | 80 |
| Nøgletal | | |
| Afkastningsgrad | 16,4% | 5,7% |
| Soliditetsgrad | 33,8% | 26,8% |
| Egenkapitalforrentning | 40,0% | 15,7% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling og fabrikation af maskiner, metalkonstruktioner og metalemner i tæt samarbejde med industri kunder, samt udvikling og salg af egne produkter.

AKJ Industri (koncernen) består af koncernselskaberne PK Jeppesen, JQ Steel og Vitek Vibrationsteknik, hvor Nordisk Finmekanik Industri (NFI) vil være nyt koncernselskab og vil indgå som en del af AKJ Industri i løbet af regnskabsåret 2024.

AKJ Industri ser investeringer som en af nøglerne til koncernselskabernes fremtidige vækst og succes. Vilje til at investere i koncernselskaberne er en central del af strategien. AKJ Industri forstår vigtigheden af at kontinuerligt udvikle produkter, processer og medarbejdere for at forblive konkurrencedygtige og relevante på markedet.

Målet er at være en succesrig virksomhed ved at skabe en bæredygtig og sikker fremtid for koncernselskaberne, medarbejderne og vores kunder. Det er denne langsigtet strategi, der giver retning og styrke til at navigere gennem udfordringer og udnytte nye muligheder på vejen mod fremtidig vækst og succes.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 19.000.127, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 56.597.774.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens resultat endte bedre end de i 2022 udmeldte forventninger til året 2023, med et resultat lidt over 19 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Fremgangen fra 2022 til 2023 dækker over sund aktivitet og positiv fremgang i koncernens søsterselskaber JQ Steel, Vitek Vibrationsteknik og PKJ. Året 2023 har i stil med 2022 været påvirket af fortsatte investeringer i ny kapacitet og systemer. Yderligere har PKJ (som i 2022) fortsat været påvirket af forsinkelser af ordre.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen har således øgede forventninger til året 2024 med et positivt resultat i niveauet 22 - 27 mio. kr.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder seriøst med en bæredygtighedsdagsorden og der ses løbende på tiltag til at mindske den samlede klimapåvirkning for os og vores kunder. Dette underbygges ved ISO 14001 og 45001 i koncernen og underskrivelse af Science Based Targets.

Videnressourcer

Koncernen arbejder løbende på at sikre, strukturere og dokumentere den viden, som findes i virksomheden og blandt koncernens medarbejdere.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note vedr. indregning og måling af aktiverede udviklingsomkostninger. Herudover er der ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Nordisk Finmekanik Industri (NFI) vil være nyt koncernselskab og vil indgå som en del af AKJ Industri i løbet af regnskabsåret 2024, ellers er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 84.920.980 | 57.890.632 | -76.973 | -31.430 |
| Personaleomkostninger | 1 | -49.993.449 | -41.697.061 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -6.950.863 | -7.877.839 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | -481.129 | -96.739 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 27.495.539 | 8.218.993 | -76.973 | -31.430 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 0 | 0 | 18.060.682 | 4.875.411 |
| Finansielle indtægter | 4 | 478.180 | 1.631.380 | 76.987 | 15.607 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -3.102.985 | -2.158.294 | -171.079 | -258.947 |
| Resultat før skat | | 24.870.734 | 7.692.079 | 17.889.617 | 4.600.641 |
| Skat af årets resultat | 6 | -5.870.607 | -2.255.990 | 37.634 | 60.449 |
| Årets resultat | 7 | 19.000.127 | 5.436.089 | 17.927.251 | 4.661.090 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 53.829 | 80.781 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 10.545.411 | 12.051.898 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | 10.599.240 | 12.132.679 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 45.603.571 | 44.497.636 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 9.317.063 | 10.264.481 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 12.875.750 | 4.447.343 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 906.396 | 3.057.348 | 0 | 0 |
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | | 0 | 6.295.000 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | 68.702.780 | 68.561.808 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 10 | 0 | 0 | 56.016.394 | 42.955.712 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deposita | 12 | 1.094.918 | 753.000 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.094.918 | 753.000 | 56.016.394 | 42.955.712 |
| Anlægsaktiver | | 80.396.938 | 81.447.487 | 56.016.394 | 42.955.712 |
| Varebeholdninger | 14 | 19.144.184 | 17.287.145 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 32.476.801 | 18.800.495 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 15 | 9.885.711 | 14.129.297 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.326.585 | 1.415.171 | 4.428.734 | 2.032.858 |
| Andre tilgodehavender | | 735.157 | 628.177 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 17 | 0 | 11.128 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 18.470 | 37.634 | 60.449 |
| Periodeafgrænsningsposter | 16 | 880.951 | 627.674 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 45.305.205 | 35.630.412 | 4.466.368 | 2.093.307 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|----------------------|------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Værdipapirer | 13 | <u>597.740</u> | <u>561.726</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>22.251.483</u> | <u>8.672.643</u> | <u>0</u> | <u>10.079</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>87.298.612</u> | <u>62.151.926</u> | <u>4.466.368</u> | <u>2.103.386</u> |
| Aktiver | | <u>167.695.550</u> | <u>143.599.413</u> | <u>60.482.762</u> | <u>45.059.098</u> |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 41.987 | 63.009 | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 50.496.719 | 36.548.548 | 50.538.707 | 36.611.456 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 4.000.000 | 0 | 4.000.000 | 0 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 54.588.706 | 36.661.557 | 54.588.707 | 36.661.456 |
| Minoritetsinteresser | | 2.009.068 | 1.774.898 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 56.597.774 | 38.436.455 | 54.588.707 | 36.661.456 |
| Hensættelse til udskudt skat | 17 | 13.800.134 | 9.214.952 | 0 | 0 |
| Andre hensættelser | | 0 | 90.432 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 13.800.134 | 9.305.384 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 28.385.183 | 29.670.421 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 10.808.323 | 12.488.836 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 873.862 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 5.206.062 | 7.323.956 | 3.092.595 | 5.014.252 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 18 | 44.399.568 | 50.357.075 | 3.092.595 | 5.014.252 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | 18 | 1.148.590 | 1.156.323 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 8.540.316 | 7.740.412 | 8.587 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 18 | 2.431.645 | 2.081.018 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 246.350 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.991.459 | 11.663.975 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 15 | 12.999.835 | 5.800.000 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 767.873 | 1.358.390 |
| Selskabsskat | | 2.145.497 | 1.413.646 | 0 | 0 |
| Deposita | | 97.500 | 171.000 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 18 | 13.543.232 | 15.227.775 | 2.025.000 | 2.025.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 52.898.074 | 45.500.499 | 2.801.460 | 3.383.390 |
| Gældsforpligtelser | | 97.297.642 | 95.857.574 | 5.894.055 | 8.397.642 |
| Passiver | | 167.695.550 | 143.599.413 | 60.482.762 | 45.059.098 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 22 | | | | |
| Nærtstående parter | 23 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 24 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkost- ninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | Egenkapital ekskl. minoritets- interesser | Minoritets- interesser | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|--|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 63.009 | 36.548.446 | 0 | 36.661.455 | 1.774.898 | 38.436.353 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -838.706 | -838.706 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -21.022 | 21.022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 13.927.251 | 4.000.000 | 17.927.251 | 1.072.876 | 19.000.127 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 41.987 | 50.496.719 | 4.000.000 | 54.588.706 | 2.009.068 | 56.597.774 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 36.611.456 | 0 | 36.661.456 |
| Årets resultat | 0 | 13.927.251 | 4.000.000 | 17.927.251 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 50.538.707 | 4.000.000 | 54.588.707 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|--------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 19.000.127 | 5.436.089 |
| Regulering | 19 | 14.908.703 | 10.660.743 |
| Ændring i driftskapital | 20 | -8.246.649 | 16.313.603 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 25.662.181 | 32.410.435 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 478.180 | 1.595.608 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -3.129.937 | -1.863.433 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 23.010.424 | 32.142.610 |
| Betalt selskabsskat | | -1.398.121 | -3.466.265 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 21.612.303 | 28.676.345 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -15.064.872 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -8.524.416 | -5.696.214 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | -341.918 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 3.530.544 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver mv. | | 0 | 451.125 |
| Køb af virksomhed | 21 | 0 | -20.100.171 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -5.335.790 | -40.410.132 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.292.971 | 0 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -1.329.886 | -1.367.729 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 18.409.989 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 799.904 | 2.545.683 |
| Betalt udbytte | | -838.706 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.661.659 | 19.587.943 |
| Ændring i likvider | | 13.614.854 | 7.854.156 |
| Likvider 1. januar | | 9.234.369 | 1.380.213 |
| Likvider 31. december | | 22.849.223 | 9.234.369 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 22.251.483 | 8.672.643 |
| Værdipapirer | | 597.740 | 561.726 |
| Likvider 31. december | | 22.849.223 | 9.234.369 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 42.846.721 | 35.739.136 | 0 | 0 |
| Pensioner | 5.102.658 | 4.232.624 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.619.779 | 1.437.546 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 424.291 | 287.755 | 0 | 0 |
| | 49.993.449 | 41.697.061 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 1.831.769 | 1.813.522 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 93 | 80 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 1.560.391 | 3.039.926 | 0 | 0 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 5.390.472 | 4.837.913 | 0 | 0 |
| | 6.950.863 | 7.877.839 | 0 | 0 |

| | Moderselskab | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud | 19.858.540 | 8.225.307 |
| Andel af underskud | 0 | -45.550 |
| Afskrivning af goodwill | -1.797.858 | -3.304.346 |
| | 18.060.682 | 4.875.411 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4. Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 76.806 | 15.607 |
| Andre finansielle indtægter | 470.017 | 1.631.380 | 181 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 8.163 | 0 | 0 | 0 |
| | 478.180 | 1.631.380 | 76.987 | 15.607 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 5. Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 59.862 | 1.099 |
| Andre finansielle omkostninger | 3.102.543 | 2.158.294 | 111.217 | 257.848 |
| Kursreguleringer omkostninger | 442 | 0 | 0 | 0 |
| | 3.102.985 | 2.158.294 | 171.079 | 258.947 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 6. Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 1.274.297 | 1.950.627 | -37.634 | -60.449 |
| Årets udskudte skat | 4.596.310 | 296.229 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 9.134 | 0 | 0 |
| | 5.870.607 | 2.255.990 | -37.634 | -60.449 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 7. Resultatdisponering | | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 4.000.000 | 0 | 4.000.000 | 0 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 1.072.876 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 13.927.251 | 5.436.089 | 13.927.251 | 4.661.090 |
| | 19.000.127 | 5.436.089 | 17.927.251 | 4.661.090 |

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Goodwill |
|---|----------------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.883.978 | 23.274.033 |
| Kostpris 31. december | 1.883.978 | 23.274.033 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.803.197 | 11.222.135 |
| Årets afskrivninger | 26.952 | 1.506.487 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 1.830.149 | 12.728.622 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 53.829 | 10.545.411 |

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produkter indenfor et nyt forretningssegment, samt en ny handelsplatform. Projekteterne er afsluttet i henholdsvis 2016 og 2021, og markedsføring samt salg er således igangsat. Selskabets ledelse forventer, at der også fremadrettet er væsentlig efterspørgsel efter produktet, så der realiseres en indtjening mindst svarende til den bogførte værdi.

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver Koncern

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Forudbetaling for materielle anlægsaktiver |
|--|--------------------------|------------------------------|---|------------------------------|--|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 47.434.141 | 37.138.100 | 10.906.971 | 6.477.722 | 6.295.000 |
| Tilgang i årets løb | 2.784.694 | 714.020 | 3.901.534 | 1.151.121 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -186.836 | -3.530.544 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 0 | 6.295.000 | 0 | -6.295.000 |
| Kostpris 31. december | <u>50.218.835</u> | <u>37.852.120</u> | <u>20.916.669</u> | <u>4.098.299</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.936.505 | 26.873.619 | 6.459.630 | 3.420.374 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.678.759 | 1.661.438 | 1.768.125 | 309.095 | 0 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | -186.836 | -537.566 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>4.615.264</u> | <u>28.535.057</u> | <u>8.040.919</u> | <u>3.191.903</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>45.603.571</u> | <u>9.317.063</u> | <u>12.875.750</u> | <u>906.396</u> | <u>0</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 7.166.358 | 6.752.775 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Morderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 10. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 66.007.105 | 29.183.331 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 34.686.274 |
| Overførsler | 0 | 2.137.500 |
| Kostpris 31. december | 66.007.105 | 66.007.105 |
| Værdireguleringer 1. januar | -23.051.393 | 2.830.768 |
| Årets resultat | 19.858.540 | 8.179.757 |
| Modtagne udbytter | -7.516.117 | -24.780.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 2.516.117 | 1.264.952 |
| Afskrivning på goodwill | -1.797.858 | -3.304.346 |
| Andre reguleringer | 0 | -7.242.524 |
| Værdireguleringer 31. december | -9.990.711 | -23.051.393 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 56.016.394 | 42.955.712 |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi | 5.134.158 | 6.657.068 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs-kapital | Ejerandel |
|-----------------------------------|----------|------------------|-----------|
| A/S P. K. Jeppesen & Søn. Næstved | Næstved | 500.000 | 100% |
| Transportbuen 6 A/S | Næstved | 500.000 | 100% |
| PKJ Ejendomme ApS | Næstved | 125.000 | 100% |
| Inovenit ApS | Køge | 50.000 | 100% |
| JQ Steel A/S | Køge | 740.000 | 100% |
| Vitek Vibrationsteknik ApS | Kastrup | 800.000 | 75% |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------|------------|--------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 11. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 0 | 2.137.500 | 0 | 2.137.500 |
| Overførsler | 0 | -2.137.500 | 0 | -2.137.500 |
| Kostpris 31. december | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 0 | 0 | 0 |

12. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

| | Deposita |
|------------------------------------|-----------|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 753.000 |
| Tilgang i årets løb | 341.918 |
| Kostpris 31. december | 1.094.918 |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.094.918 |

13. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

| | Værdiregule- ring, resultat- opgørelse | Dagsværdi 31. december |
|----------------|--|---------------------------|
| | DKK | DKK |
| Koncern | | |
| Værdipapirer | 36.014 | 597.740 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 14. Varebeholdninger | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 7.324.398 | 7.876.012 | 0 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | 11.819.786 | 9.411.133 | 0 | 0 |
| | 19.144.184 | 17.287.145 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 15. Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 75.567.285 | 25.124.278 | 0 | 0 |
| Modtagne acontobetalinge | -78.681.409 | -16.794.982 | 0 | 0 |
| | -3.114.124 | 8.329.296 | 0 | 0 |
| Indregnet således i balancen: | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 9.885.711 | 14.129.297 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -12.999.835 | -5.800.000 | 0 | 0 |
| | -3.114.124 | 8.329.297 | 0 | 0 |

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 17. Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 9.203.824 | 4.224.036 | 0 | 0 |
| Tilkøbt udskudt skat i året | 0 | 4.683.559 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 4.596.310 | 296.229 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 13.800.134 | 9.203.824 | 0 | 0 |
| Indregnet således i balancen: | | | | |
| Aktiver | 0 | 11.128 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | -13.800.134 | -9.214.952 | 0 | 0 |
| | 13.800.134 | 9.203.824 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|---------|------|--------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 18. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 23.530.620 | 24.875.448 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.854.563 | 4.794.973 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 28.385.183 | 29.670.421 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 1.148.590 | 1.156.323 | 0 | 0 |
| | 29.533.773 | 30.826.744 | 0 | 0 |

Leasingforpligtelser

| | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 1.716.383 | 2.598.913 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 9.091.940 | 9.889.923 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 10.808.323 | 12.488.836 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 2.431.645 | 2.081.018 | 0 | 0 |
| | 13.239.968 | 14.569.854 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 18. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Selskabsskat | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 873.862 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 0 | 873.862 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 2.145.497 | 1.413.646 | 0 | 0 |
| | 2.145.497 | 2.287.508 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 5.206.062 | 7.323.956 | 3.092.595 | 5.014.252 |
| Langfristet del | 5.206.062 | 7.323.956 | 3.092.595 | 5.014.252 |
| Inden for 1 år | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Øvrig kortfristet gæld | 11.543.232 | 13.227.775 | 25.000 | 25.000 |
| | 18.749.294 | 22.551.731 | 5.117.595 | 7.039.252 |

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 19. Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -478.180 | -1.631.380 |
| Finansielle omkostninger | 3.102.985 | 2.158.294 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 6.413.291 | 7.877.839 |
| Skat af årets resultat | 5.870.607 | 2.255.990 |
| | 14.908.703 | 10.660.743 |

Noter til årsregnskabet

20. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| Ændring i varebeholdninger | -1.857.039 | -3.594.615 |
| Ændring i tilgodehavender | -1.177.973 | -15.470 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | -90.432 | 0 |
| Ændring i leverandører mv. | -5.121.205 | 19.923.688 |
| | -8.246.649 | 16.313.603 |

21. Pengestrømsopgørelse - Køb og salg af virksomhed

| | Koncern | |
|---------------------------|----------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| Køb af nettoaktiver | 0 | 31.767.521 |
| Køb af nettoforpligtelser | 0 | -9.529.850 |
| Trinvis overtagelse | 0 | -2.137.500 |
| | 0 | 20.100.171 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------------|----------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 22. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 45.603.571 | 44.497.636 | 0 | 0 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | | | |
| Virksomhedspant på TDKK 18.000 (2022: TDKK 16.000) der giver sikkerhed i immaterielle aktiver, varelagre, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på: | 59.339.794 | 46.385.320 | 0 | 0 |
| Moderselskabet har stillet anparter i dattervirksomheder til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut | | | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | | | |
| Inden for 1 år | 178.150 | 598.038 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 247.370 | 293.889 | 0 | 0 |
| | 425.520 | 891.927 | 0 | 0 |
| Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb uopsigelighedsperiode op til 120 mdr. | 0 | 650.000 | 0 | 0 |
| | 21.622.812 | 9.504.000 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| DKK | DKK | DKK | DKK |

22. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet sædvanlige arbejdsgarantier ift. indgåede entrepriseaftaler.

Af koncernens likvider udgør TDKK 1.002 indestående på sikringskonti.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Clock End ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

23. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Anders Moestrup Rasmussen, Brøndgade 20,
4000 Roskilde

Ultimativ ejer

Clock End ApS, C/O Anders Moestrup
Rasmussen Brøndgade 20, 4000 Roskilde

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Clock End ApS

Hjemsted

C/O Anders Moestrup Rasmussen Brøndgade 20,
4000 Roskilde

Noter til årsregnskabet

24. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKJ INDUSTRI ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet AKJ INDUSTRI ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Noter til årsregnskabet

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, produktionslønninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Omkostninger til færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|-----------|
| Bygninger | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3 - 10 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|------------------------|---|
| Afkastningsgrad | Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Soliditetsgrad | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Egenkapitalforrentning | Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital |